

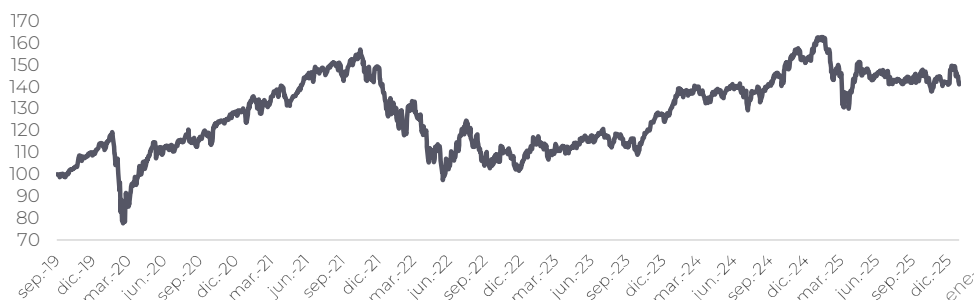
## Objetivo de Inversión

El fondo busca obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, con una visión de largo plazo

## Estrategia de Inversión

La estrategia del fondo se apoya en dos tipos de inversiones: la búsqueda de empresas capaces de capitalizar de manera recurrente su valor en el largo plazo y aquellas empresas, menos llamativas, pero con negocios sostenibles, que ocasionalmente cotizan con un atractivo descuento sobre su valor razonable.

## Cotización Histórica



	Fondo
2019*	8,74%
2020	18,29%
2021	15,37%
2022	-30,92%
2023	24,30%
2024	18,76%
2025	-6,67%
2026	-0,12%

\* Desde fecha registro del fondo 26/09/2019

Fondo	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años	YTD	Desde inicio
Silver Alpha Vision Equities FI	-0,12%	-2,79%	-3,60%	-13,27%	26,32%	13,83%	-0,12%	40,90%

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Indicador resumido de riesgo: 5

## Inversiones del Fondo

Top 10 Posiciones	
ASML	5,30%
Airbus	4,56%
Rheinmetall	4,08%
Mastercard	4,03%
Blue Owl Capital Inc	3,92%
Idexx Labs	3,30%
Microsoft	2,98%
Moncler	2,84%
Cvc Capital Partners Plc	2,83%
Transdigm Group	2,79%

Fuente: datos internos no auditados de Silver Alpha Asset Management y Bloomberg

Indicadores de Inversión	
Nº de Posiciones	42
Nivel de inversión en renta variable	99,24%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	36,66%
Rotación anualizada	≈30%
Plazo de inversión recomendado	7 años
EV/EBITDA	18,90%
Crecimiento EBITDA cartera	15,70%
Volatilidad a 1 año	15,73%

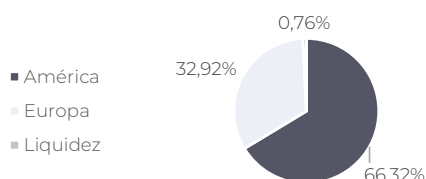
## Países

Estados Unidos	63,73%
Francia	9,5%
Países Bajos	8,14%
Alemania	6,01%
Suiza	3,93%
Italia	2,84%
Canadá	2,59%
Reino Unido	2,51%

## Exposición Sectorial

Industrial	25,51%
Tecnología	25,16%
Servicios financieros	16,67%
Consumo cíclico	14,97%
Consumo defensivo	5,81%
Salud	5,16%
Servicios de comunicación	4,24%
Real Estate	1,73%

## Exposición Geográfica



## Cap. Bursátil Acciones

10.000M€ >	87,74%
1.000M€-5.000M€	2,51%
5.000M€-10.000M€	6,32%
<1.000M€	2,67%

## Datos del Fondo

Categoría	Renta Variable Internacional	Entidad Gestora	Silver Alpha AM S.G.I.I.C.
Fecha de Registro	26/09/2019	Gestor del	Javier Martín, CFA
Registro CNMV	5411	Dirección	Avenida de Concha Espina 8, 1 izq.
Tipo de Fondo	UCITS	Teléfono	<a href="tel:+34910059808">+31 91 005 98 08</a>
Divisa	Euros	Email	<a href="mailto:info@silveralphaam.com">info@silveralphaam.com</a>
Valor Liquidativo	Diario	Página web	<a href="http://silveralphaam.com">silveralphaam.com</a>
Patrimonio	10.882.704,41 €	SFDR	Artículo 6
Código ISIN, por clase	ES0146149002 clase L, ES0146149002 clase A	Depositorio	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
NAV, por clase	105,15 € clase L, 140,89 € clase A	Auditor	Forvis Mazards Auditores
Comisión de gestión anual, por clase (% del valor de la inversión al año)	1,25% clase L, 1,75% clase A	Entidad Regulatoria	CNMV
Comisión de suscripción / reembolso	0% / 0%		
Inversión mínima, por clase	300.000 € clase L, 100€ clase A		

## AVISO LEGAL

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. La presente ficha tiene carácter meramente informativo, no constituyendo en ningún caso una recomendación de compra o venta de participaciones del fondo. Este documento no sustituye al DFI (Documento con Datos Fundamentales para el Inversor), que deberá ser consultado con carácter previo a cualquier decisión de inversión, suscripción o compra o de desinversión. La inversión en fondos de inversión pueden estar sujetos a riesgos de inversión: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgos de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo por inversión en renta variable, riesgo de concentración geográfica o sectorial, riesgos de inversión en mercados emergentes y riesgo de inversión en instrumentos financieros derivados.

Toda la información legal del fondo está a su disposición en la sede de la entidad gestora y en [www.silveralphaam.com](http://www.silveralphaam.com).